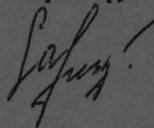


0-793642

На правах рукописи



САВЧЕНКО Оксана Олеговна

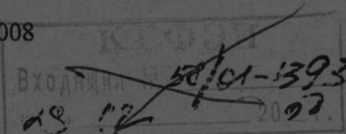
**АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНКИ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Специальность: 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

**АВТОРЕФЕРАТ**

диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Новосибирск 2008



Диссертационная работа выполнена в Государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Новосибирский государственный университет экономики и управления – "НИНХ"»

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент  
Носова Тамара Николаевна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор  
Фадейкина Наталья Васильевна

кандидат экономических наук, доцент  
Наумова Наталия Арсентьевна

Ведущая организация: Казанский государственный финансово-экономический институт

Защита состоится «22» января 2009 года в 14 часов на заседании диссертационного совета Д 212.169.03 при Государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Новосибирский государственный университет экономики и управления – "НИНХ"» по адресу: 630099, г. Новосибирск, ул. Каменская, 56.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГОУ ВПО «Новосибирский государственный университет экономики и управления – "НИНХ"».

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000802333

Автореферат разослан «20» декабря 2008 г.

Ученый секретарь диссертационного совета

В.В. Остапова

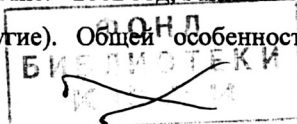
## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИССЕРТАЦИОННОЙ РАБОТЫ

*Актуальность исследования.* Итогами перехода России от командно-административной системы хозяйствования к рыночной системе стали значительные экономические преобразования, определившие появление новых для российской экономики явлений и понятий.

Среди ключевых изменений, произошедших на первых этапах освоения рынка, была приватизация государственных предприятий, результатом которой стало появление принципиально новых негосударственных хозяйствующих субъектов. Предоставленная им экономическая свобода и появившаяся личная заинтересованность управляющего органа привели к необходимости решения задач роста и укрупнения бизнеса при постоянном повышении уровня конкурентоспособности. В результате начинают появляться и развиваться новые для нашей страны экономические структуры: финансово-промышленные группы, холдинги, корпорации, концерны, ассоциации и другие.

Источником информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности любого предприятия является финансовая отчетность. В отечественном бухгалтерском учете отсутствовал вид отчетности, способный отразить в полной мере деятельность группы компаний, и для этих целей была позаимствована отчетность, давно используемая за рубежом под названием «консолидированная». В результате перед специалистами возникла задача теоретического и практического осмысления понятия «консолидированная отчетность» применительно к отечественным компаниям.

Вопросы, связанные с консолидированной отчетностью, не ограничиваются процессом ее формирования. Не менее важным является аналитическая обработка данных отчетности, предназначенных для внешних пользователей. Мировая практика свидетельствует, что консолидированная отчетность очень часто выступает объектом фальсификации. Это подтверждается серией банкротств крупных корпораций, прокатившихся по США и Европе (Enron - 2001 год, World Com Inc. - 2002 год, Parmalat - 2003 год, Delta Airlines - 2005 год и многие другие). Общей особенностью этих



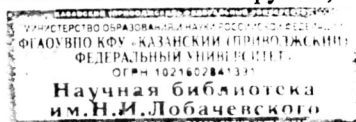
банкротств стала консолидированная отчетность, отражающая устойчивое финансовое положение, высокие темпы роста прибыли, что подтверждалось положительным аудиторским заключением. Внешние пользователи в данном случае оказываются абсолютно незащищенными, так как обычный анализ форм отчетности не даст им реальной картины о финансовом положении компании.

В связи с этим, вопрос методики аналитической обработки консолидированной отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), представляющей реальную картину финансового положения группы компаний, является весьма актуальным на сегодняшний день.

Целью работы является разработка методического подхода к оценке данных консолидированной финансовой отчетности, составленной по МСФО, в основе которого лежат аналитические процедуры, позволяющие внешним пользователям на более качественном уровне оценивать финансовое состояние групп компаний и минимизировать риск принятия необоснованных решений.

*Для реализации поставленной цели решены следующие задачи:*

- систематизированы процессы подготовки и аудита консолидированной финансовой отчетности, выделены наиболее сложные практические вопросы;
- проанализирована консолидированная финансовая отчетность обанкротившихся компаний, и выявлены общие признаки, подтверждающие искажение данных;
- рассмотрены существующие методы анализа финансовой отчетности и определены ограничения их применения при анализе консолидированной финансовой отчетности;
- установлены преимущества и недостатки современных методик анализа, применяемых в корпоративных структурах;
- разработана методика аналитической обработки консолидированной отчетности для внешних пользователей, дающая представление о ее достоверности и финансовом положении группы;





- проведена апробация методики аналитической обработки консолидированной отчетности.

*Объектом* исследования выступает консолидированная отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО.

*Предметом* исследования являются совокупность теоретических, методологических и практических вопросов, связанных с применением аналитических процедур при подготовке, аудите и анализе консолидированной отчетности.

*Научная новизна* исследования состоит в:

- теоретическом обосновании понятия «интеграционный риск», выделение которого из общей совокупности аудиторского риска для групп компаний, позволяет оценить уровень организации консолидированного учета и реализацию учета и контроля отдельно для каждой компании, входящей в группу;

- формировании методического подхода к оценке аудиторского риска, позволяющего проанализировать и оценить его уровень на всех этапах составления консолидированной отчетности для каждой аудируемой единицы в отдельности и выявить компании, отчетность которых находится в зоне повышенного риска;

- классификации признаков вероятной фальсификации консолидированной отчетности, представленных в виде «индикаторов искажения» и используемых в аналитической процедуре оценки достоверности консолидированной отчетности;

- разработке методики анализа консолидированной финансовой отчетности, позволяющей минимизировать риск принятия необоснованных решений акционерами компании и прочими внешними пользователями отчетности;

- оптимизации механизма сравнения финансовых показателей с помощью разработанной аналитической процедуры сравнительной оценки аналогичных компаний в определенном сегменте.

*Теоретической основой* исследования выступает система знаний, формирующая теорию бухгалтерского и консолидированного учета, аудита и экономического анализа.

*Методологической основой* исследования является диалектическая теория научного познания, рассматривающая консолидированную финансовую отчетность как результат хозяйственных и финансовых процессов и явлений в их взаимосвязи и взаимозависимости. В работе использованы общенаучные методы познания дедукции и индукции, анализа и синтеза. Достоверность выводов обеспечивается применением аналитических методов: качественные (неформализованные, логические) и количественные (формализованные) методы.

*Методической основой* исследования послужили труды ученых, рассматривающих процесс формирования консолидированной отчетности: В. Д. Новодворского, С. И. Пучковой, В. В. Паля, В. С. Плотникова, Я. В. Соколова, М. А. Вахрушиной, Л. А. Мельниковой, Н. С. Пласковой и Ю. В. Слепова. В отечественных работах методика анализа консолидированной отчетности с учетом ее специфики и особенностей построения не представлена. Отдельные процедуры анализа консолидированной отчетности рассматривают Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова, В. И. Бариленко, О. В. Иванова. Наиболее полно представлена методика проведения аналитических процедур при аудите консолидированной отчетности в работе М. В. Мельник и В. Г. Когденко.

*Информационной базой* послужили законодательно-правовые и нормативные акты в области гражданского права, налогообложения, бухгалтерского учета и аудита РФ, международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации к ним. Кроме того использовались статистические материалы журнала «Fortune», компании Standard & Poor's, «СКРИН», «Велес Капитал», материалы территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Новосибирской области, а также консолидированная отчетность компаний, опубликованная в средствах массовой информации.

*Область исследования.* Содержание диссертации соответствует области исследования 1.10. «Особенности формирования бухгалтерской и статистической отчетности по отраслям, территориям и другим сегментам хозяйственной деятельности» и 1.12 «Инвестиционный, финансовый и управленческий анализ» Паспорта номенклатуры специальностей научных работников (специальность 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика»).

*Теоретическая значимость* исследования заключается в расширении методического инструментария для аудита и анализа консолидированной финансовой отчетности.

*Практическая значимость* исследования определяется тем, что его результаты могут повысить эффективность аудиторской проверки. Аудиторские компании могут использовать результаты этого исследования для оптимизации объемов проверки и применяемых аудиторских процедур. Акционеры компании и прочие внешние пользователи консолидированной отчетности могут использовать разработанную методику анализа в целях минимизации риска принятия необоснованных решений.

*Апробация результатов исследования.* Основные результаты диссертационной работы внедрены и используются в деятельности аудиторской компании ООО «Аудит М» при проведении аудиторской проверки, постановки консолидированного учета, оказании консультационных услуг. Результаты исследования применяются в практической деятельности ООО «Новософт Консалтинг» при разработке информационных автоматизированных систем в области аудита и анализа. Материалы исследования используются в учебном процессе «Новосибирского государственного университета экономики и управления», что подтверждается соответствующими справками о внедрении.

*Публикации.* Основные результаты диссертационного исследования опубликованы в восьми авторских работах общим объемом 3,82 п.л., в том числе две работы опубликованы в журналах, рекомендованных ВАК.

*Объем и структура работы.* Цели и задачи исследования определили структуру диссертации, которая состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 125 наименований и 14 приложений. Основной текст изложен на 168 страницах, содержит 17 таблиц, 14 рисунков.

## **ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

**1. Интеграционный риск как элемент аудиторского риска при проверке консолидированной отчетности.** Особенностью информационных процессов формирования консолидированной финансовой отчетности является наличие параллельных систем бухгалтерского учета и контроля. В каждой компании группы бухгалтерский учет осуществляется обособленно и подразделяется на бухгалтерский и консолидированный. Разделение учета происходит из-за формирования индивидуальной отчетности по национальным стандартам (РСБУ), а консолидированной отчетности – по МСФО. Система контроля в группе компаний состоит из двух составляющих: внешний контроль и внутренний контроль. Внутренняя система подразумевает личные средства контроля каждой компании группы. Внешняя система контроля реализуется материнской компанией по отношению к дочерним и зависимым компаниям.

Таким образом, процессы формирования консолидированной отчетности можно представить в виде двух элементов:

- 1) процессы организации консолидированного учета и средств внешнего контроля, осуществляемые материнской компанией.
- 2) процессы реализации консолидированного учета, организации и реализации средств внутреннего контроля в каждой компании группы;

При проведении аудита и определении уровня аудиторского риска необходимо проанализировать и оценить результат этих двух процессов: консолидированную финансовую отчетность, характеризующую интеграционный риск в общем аудиторском риске, и индивидуальную отчетность, подготовленную для консолидации и характеризующую индивидуальный аудиторский риск компании.

В результате, интеграционный риск – это риск того, что существуют искажения в консолидированной отчетности вследствие отсутствия средств внешнего контроля или неэффективности организации систем консолидированного учета и контроля, образовавшихся в результате интеграционных процессов. Интеграционный риск включает в себя оценку:

- 1) организации консолидированного учета;
- 2) наличия и эффективности контроля материнской компании за формированием индивидуальной отчетности для консолидации;
- 3) наличия и эффективности контроля над факторами, возникшими в результате интеграции, которые могут оказать влияние на достоверность консолидированной отчетности.

Итак, выделение интеграционного риска в качестве самостоятельного показателя позволит аудитору в отдельности оценить организацию консолидированного учета, а также реализацию учета и контроля в каждой компании группы в целях снижения аудиторского риска и получения объективного представления о достоверности консолидированной отчетности.

**2. Методический подход к оценке аудиторского риска проверки консолидированной отчетности.** Отличительной особенностью аудита консолидированной финансовой отчетности является необходимость проверки нескольких итоговых отчетных единиц: индивидуальной отчетности, подготовленной для консолидации каждой компании группы, и общей консолидированной отчетности. Проверка индивидуальной отчетности, подготовленной для консолидации, возникает в независимости от наличия аудиторского заключения индивидуальной финансовой отчетности и способа осуществления консолидированного учета (рисунок 1).

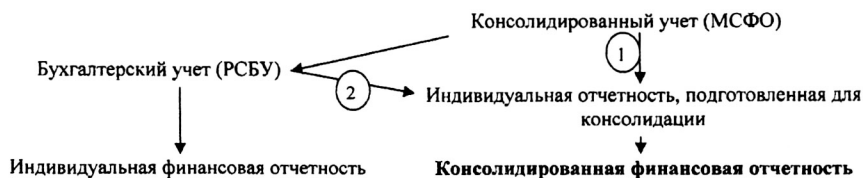


Рисунок 1 – Взаимосвязь бухгалтерского и консолидированного учетов

Параллельное осуществление бухгалтерского и консолидированного учетов (цифра 1 на рисунке 1) сводит к минимуму их взаимосвязь. Использование систем корректировок индивидуальных данных в конце отчетного периода (цифра 2 на рисунке 1) ставит в полную зависимость консолидированный учет от бухгалтерского, но процесс трансформации данных нуждается в дополнительной проверке. Следовательно, при аудите консолидированной отчетности и оценке аудиторского риска аудитору необходимо получить представление о системах бухгалтерского учета и контроля компаний, входящих в группу.

Аудиторский риск определяется согласно стандарту ISA №200 «Цель и общие принципы, регулирующие аудит финансовой отчетности» и представляет собой произведение неотъемлемого риска, риска средств контроля и риска необнаружения. Оценивать несколько систем бухгалтерского учета и контроля как общую совокупность нецелесообразно, так как компании будут компенсировать друг друга. При необходимости снижения аудиторского риска аудиторские процедуры следует применять к компаниям с высоким аудиторским риском, а для этого необходима детализация рисков по объектам проверки.

Автор предлагает оценивать аудиторский риск отдельно по индивидуальной отчетности каждой компании группы, попавшей в выборку, и аудиторский риск, обусловленный интеграционными процессами (интеграционный риск).

Оценка аудиторского риска проверки консолидированной отчетности осуществляется через систему показателей:

$$AR_{gc} = AR_q + AR_c + \dots + AR_n + AR_f, \quad (1)$$

где  $AR_{gc}$  – аудиторский риск группы компаний;

$AR_c$  – аудиторский риск компании (в диапазоне от 0 до 1);

$n$  – количество компаний, попавших в выборку;

$AR_f$  – интеграционный риск (в диапазоне от 0 до 1).

Максимальная оценка проверки консолидированной отчетности будет равна  $m = (n+1)$ , минимальная оценка - 0. На основе этого ранжируется система оценки, и определяется интервал для расчета диапазона значений.

Таблица 1 – Результат оценки аудиторского риска для группы компаний

Уровень риска	Оценка риска (диапазон значений)
1	2
Низкий	$0 - (m \cdot 0,05)$
Средний	$(m \cdot 0,05 + 0,01) - (m \cdot 0,5)$
Высокий	$(m \cdot 0,5 + 0,01) - m$

Предложенный методический подход оценки аудиторского риска позволит равномерно распределить аудиторские риски внутри группы путем рационального применения аудиторских процедур к объектам проверки, что повысит эффективность и качество аудита консолидированной отчетности.

**3. Определение индикаторов вероятной фальсификации консолидированной отчетности.** Определение достоверности консолидированной отчетности является не только целью аудиторской проверки, но и необходимостью при ее анализе, несмотря на имеющееся аудиторское заключение. Основанием для данного вывода послужила серия банкротств крупных корпораций (Enron, World Com Inc., Parmalat, Global Crossing, Ahold), отчетность которых была недостоверной, но при этом подтверждалась положительным аудиторским заключением. Анализ отчетности этих компаний выявил общие признаки вероятной манипуляции данными консолидированной отчетности. На основе анализа автором разработана классификация признаков искажения отчетности, состоящая из пяти групп индикаторов. Индикаторы в данном случае – это показатели, позволяющие оценить вероятность фальсификации консолидированной отчетности.

1. Индикаторы непрозрачности стратегии группы: 1) наличие привилегированных акций; 2) превышение значения 25% доли привилегированных акций в общем количестве акций в обращении; 3) наличие

объявленных акций, не находящихся в обращении; 4) превышение значения 25% доли объявленных акций, не находящихся в обращении; 5) присутствие контролирующего акционера с долей акций, превышающей 75%; 6) наличие собственных акций, выкупленных группой; 7) использование компанией финансовых дериват.

2. Индикаторы непрозрачности структуры группы: 1) наличие дочерних или зависимых компаний, располагаемых в оффшорной зоне; 2) значительные отклонения при сопоставлении средних цен наиболее крупных сделок с рыночными ценами; 3) превышение значения 50% доли внутригрупповых сделок в общем объеме; 4) наличие сделок по продаже активов внутри группы; 5) отсутствие логики при сопоставлении прибыли материнской компании с дочерними.

3. Индикаторы финансовой пирамиды: 1) быстрый рост котировок, не соответствующий средним темпам роста цен на акции; 2) периодический выпуск дополнительных акций; 3) большой приток ликвидности; 4) превышение темпа роста прибыли показателей экономического роста сегментов (страна, регион, отрасль).

4. Индикаторы сокрытия вероятности банкротства: 1) наличие просроченной кредиторской задолженности размером в 500000 рублей, срок погашения которой истек 3 месяца назад; 2) существование вероятности банкротства в зависимости от показателя риска банкротства.

5. Индикаторы непрозрачности учетной политики: 1) проведение тестирования активов на обесценение собственными силами группы компаний; 2) корректировка индивидуальных отчетов в соответствии с МСФО осуществляется в конце отчетного периода.

Универсальность предложенных индикаторов как вида аналитических процедур заключается в их использовании при аудите и анализе консолидированной отчетности разными группами внешних пользователей.



**4. Методика анализа консолидированной отчетности для акционеров компании.** Для минимизации риска принятия необоснованных решений на основе данных консолидированной отчетности акционерами компании и прочими внешними пользователями в диссертационной работе была разработана методика анализа консолидированной отчетности. Цель методики - раскрытие данных консолидированной отчетности с помощью минимального количества экономических показателей, дающих исчерпывающую информацию о достоверности отчетности и финансовом положении группы компаний для принятия управленческих решений с наименьшим финансовым риском (рисунок 2).

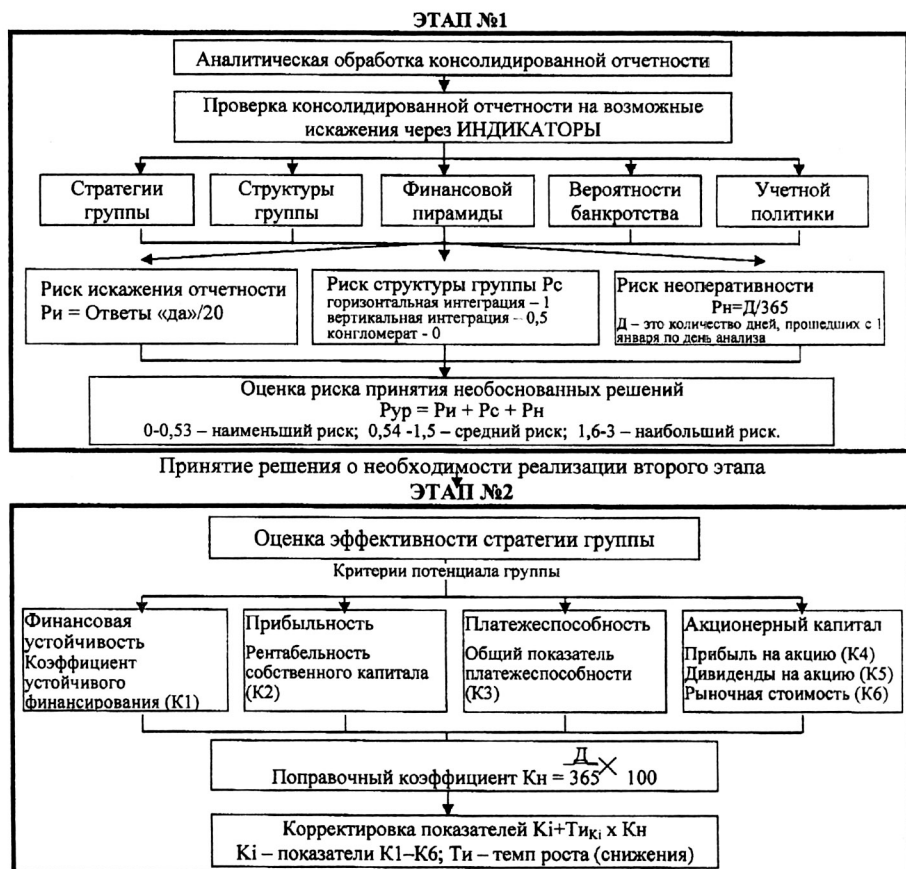


Рисунок 2 – Методика анализа консолидированной отчетности для акционеров

В диссертационной работе практическая реализация этой методики была продемонстрирована на примере консолидированной отчетности телекоммуникационных компаний: ОАО «Сибирьтелеком», ОАО «Дальсвязь», ОАО «Центртелеком». Предложенная методика анализа консолидированной отчетности включает в себя два этапа.

На первом этапе методики определяется риск принятия необоснованных решений на основе данных отчетности, который складывается из: риска искажения отчетности, риска неоперативности, риска структуры группы. Риск искажения отчетности (Ри) характеризует вероятность того, что группа компании в своей отчетности отражает финансовую ситуацию, не соответствующую действительности. Для определения показателя (Ри) консолидированная отчетность тестируется на возможные искажения по пяти группам индикаторов, содержащих 20 вопросов. Большая доля ответов «Да» будет говорить о большой вероятности того, что данные отчетности не отражают истинной картины финансового положения группы и высоком риске принятия необоснованных решений на основе этих данных. Риск структуры группы (Рс) возникает в результате способа формирования группы и учитывает возможность влияния внешних факторов на деятельность группы. Риск неоперативности (Рн) отражает вероятность возможных изменений, которые могли произойти после окончания отчетного периода. Максимальное значение показателей рисков равно - 1. Риск принятия необоснованных решений Рур оценивается по шкале от Рур – 0 (наименьший риск) до Рур – 3 (наибольший риск). Для иллюстрации первого этапа методики оценим риски для анализируемых компаний (таблица 2).

Таблица 2 – Оценка рисков связанных с использованием данных консолидированной отчетности

Показатель риска	ОАО «Сибирьтелеком»	ОАО «Дальсвязь»	ОАО «Центртелеком»
Ри	45%	40%	30%
Рн	41%	41%	41%
Рс	100%	100%	100%
Рур	1,86	1,81	1,71
РКУ <sup>1</sup>	1,6	1,6	1,5

<sup>1</sup> По данным компании Standard & Poor's: [www.standardandpoors.ru](http://www.standardandpoors.ru)

В целях подтверждения полученных данных итоговый показатель риска (Рур) сопоставлен с показателем рейтинга корпоративного управления (РКУ) компании Standard & Poor's, который был трансформирован в соответствии с применяемой шкалой оценки. Полученные итоговые данные Рур и РКУ, близкие по значению, свидетельствуют о том, что рассмотренные компании имеют высокие показатели рисков и значительные недостатки по критериям: структуры группы, уровню внешнего влияния, соблюдения прав акционеров, финансовой прозрачности при раскрытии информации и аудита. В целом эти компании неблагоприятны для мелких акционеров, и должны заинтересовать стратегических инвесторов. Основная политика компаний - освоение новых технологий, захват смежных рынков услуг в области телекоммуникации и рост объема предоставления новых услуг, что требует больших расходов, а получение прибыли планируется на будущее. Это подтверждается и структурой групп, где преобладают юридические лица с большими пакетами акций.

Второй этап методики заключается в оценке эффективности стратегии группы через четыре основных критерия потенциала группы, являющихся наиболее значимыми для акционеров компании. В рамках этих критериев представлен набор из шести экономических показателей.

Таблица 3 – Сравнение групп компаний телекоммуникационной отрасли по основным критериям

Показатели	ОАО «Сибирьтелеком»		ОАО «Дальсвязь»		ОАО «Центртелеком»	
	К	Кс	К	Кс	К	Кс
K1	0,73	0,72	0,81	0,87	0,75	0,89
K2	0,07	0,06	0,05	0,04	0,17	0,24
K3	0,17	0,15	0,25	0,29	0,29	0,60
K4 (руб)	0,09	0,11	7,18	6,97	1,17	2,13
K5 (руб)	0,02	0,03	0,90	0,80	0,19	0,36
K6 (руб) <sup>2</sup>	2,86	X	106	X	24,17	X

где К – показатели до корректировки;

Кс – скорректированные показатели на поправочный коэффициент Кн.

Необходимость корректировки возникает по причине неоперативности консолидированной отчетности. На момент ее публикации данные могли

<sup>2</sup> По данным группы РТС: [www.rts.ru](http://www.rts.ru)

значительно измениться, а компании не всегда публикуют промежуточную отчетность. Скорректированные данные учитывают тенденцию изменения показателей за предыдущий период. Корректировать рыночную цену акций нет необходимости, так как эти данные общедоступны.

По результатам анализа можно сделать вывод, что наиболее стабилен результат компании «Центртелеком», так как в прошлом периоде по всем анализируемым показателям наблюдался значительный рост, который был учтен в скорректированных показателях. Причинами колебаний показателей ОАО «Дальсвязь» стало снижение показателя чистой прибыли, что отразилось на показателях рентабельности, прибыли на акцию и дивидендов на акцию. В компании ОАО «Сибирьтелеком» наблюдается значительный прирост собственного капитала, темпы роста которого опережают темпы роста прибыли, что отрицательно отразилось на показателе рентабельности.

**5. Аналитическая процедура сравнения аналогичных компаний в определенном сегменте.** Основной трудностью при проведении анализа является отсутствие нормативных и среднестатистических значений по сегментам. Единственный выход в данной ситуации - сравнение показателей анализируемой компании с показателями по аналогичным компаниям. Компаний, выбранных для сравнения, может быть большое количество. Для оптимизации процесса сравнения автором была разработана аналитическая процедура сравнительной оценки аналогичных групп компаний (рисунок 3).

Предложенная процедура может использоваться не только для определения уровня положения определенной компании в анализируемом сегменте, но и для сравнения нескольких компаний, построения их рейтинга относительно значений условной компании лидера (компании с наилучшими показателями).



Таблица 4 – Оценка финансового положения группы в сегменте

Среднее отклонение		Результат сравнительной оценки
(L)	(P)	
1	2	3
= 0	= 0	Полное соответствие средним показателям по отрасли
= 0	> 0	Наихудшее финансовое положение в отрасли
≥ 0	> 1	Значительное отставание от компании лидирующей в отрасли по основным критериям оценки эффективности деятельности
> 0	≥ 0, но <1	Приемлемое отклонение, говорящее о сопоставимости данных
> 1	> 1	Сравниваются данные несопоставимых групп компаний
≥ 1	≥ 0, но <1	Отражает успешное финансовое состояние группы и говорит о том, что компания занимает одну из лидирующих позиций
≥ 1	= 0	Лидирующее положение в отрасли по основным критериям

На основании полученных данных можно сделать вывод, что со стороны акционеров наиболее доверие должны вызвать компании ОАО «Дальсвязь» и ОАО «Центртелеком». Выявить явного лидера между этими компаниями невозможно, так как они находятся на стадии активного роста и укрупнения, что отражается на рассчитанных показателях. Проанализированные группы компаний являются перспективными, но не для акционеров, цель которых получение прибыли в краткосрочном периоде.

**Основные положения диссертации отражены в следующих публикациях:**

*Публикации в изданиях, рекомендованных ВАК:*

1. Савченко О. О. Кризис групп компаний в мировой экономике и способы искажения консолидированной отчетности / О. О. Савченко // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета (СГСЭУ). – 2007. - №5(19). - 0,41 п.л.

2. Савченко О. О. Определение достоверности консолидированной отчетности, составленной по МСФО / О. О. Савченко // Сибирская Финансовая Школа. – 2008. - №3. - 0,63 п.л.

*Публикации в других изданиях:*

3. Савченко О. О. Понятие «консолидированная отчетность»: проблемы определения /О. О. Савченко// Научные записки НГУЭУ. – 2005. - №4. -0,34п.л.

4. Савченко О. О. Разграничение понятий сводной и консолидированной отчетности / О. О. Савченко // Монография (сборник научных трудов). Актуальные проблемы совершенствования учетно-аналитической, аудиторской и контрольной деятельности. – Абакан: Издательство Хакасского государственного университета им. Н. Ф. Катанова. - 2006. – 0,44 п.л.

5. Савченко О. О. Проблемы определения правил и требований к составлению консолидированной отчетности / О. О. Савченко // Монография (сборник научных трудов). Актуальные проблемы совершенствования учетно-аналитической, аудиторской и контрольной деятельности. – Абакан: Издательство Хакасского государственного университета им. Н. Ф. Катанова. - 2006.– 0,48 п.л.

6. Савченко О. О. Информационное обеспечение анализа финансового состояния консолидированной группы предприятий в США / О. О. Савченко // Научные записки НГУЭУ. – 2006. - №1. – 0,38 п.л.

7. Савченко О. О. «Особенности анализа консолидированной отчетности» / Савченко О. О. // [Электронный ресурс]: Научные записки НГУЭУ, 2007, №4. Режим доступа: [www.nsaem.ru/Science/Publications/Science\\_notes/Archive/2007/4/443.pdf](http://www.nsaem.ru/Science/Publications/Science_notes/Archive/2007/4/443.pdf) – 0,93п.л.

8. Подтверждение достоверности консолидированной отчетности, составленной по МСФО/ А. А. Шапошников, В. В. Остапова, О. О. Савченко // Аудиторские ведомости – 2008. - №7. – 0,66 п.л. (авторских – 0,21 п.л.)

С авторефератом можно ознакомиться на сайте ГОУ ВПО «Новосибирский государственный университет экономики и управления» – «НИНХ» по адресу: <http://www.nsaem.ru>.

*Савченко Оксана Олеговна*

**АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНКИ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**АВТОРЕФЕРАТ**

диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Подписано в печать 18.12.2008 г. Формат 60х48<sup>1</sup>/<sub>16</sub>. Тираж 100 экз.  
Гарнитура Times New Roman. Усл. печ. л. 1,5

Новосибирский государственный университет экономики и управления  
630099, г. Новосибирск, ул. Каменская, 56









